

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“LATU REZERVES FONDS”

2013. GADA PĀRSKATS

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
2013. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Fondu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 31

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Informācija par Fondu

Ieguldījumu fonda nosaukums:	"Latu rezerves fonds" (turpmāk "Fonds") – līdz 2013. gada 31. decembrim "Eiro rezerves fonds" – no 2014. gada 1. janvāra
Ieguldījumu fonda veids:	Atvērtais
Ieguldījuma fonda ISIN kods:	LV0000400067
Juridiskais statuss:	Fonds ir dibināts saskaņā ar likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām"
Emisijas apliecības numurs un izsniegšanas datums:	Nr. 169 izsniegta 15.02.2002.
Fondu pārvaldošā ieguldījumu sabiedrība:	IPAS "SEB Wealth Management"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai numurs un izsniegšanas datums:	Nr. 6 izsniegta 2001. gada 20. februārī
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētājs no 2014. gada 13. februāra Solvita Egle – Valdes locekle no 2014. gada 10. janvāra Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs līdz 2014. gada 10. februārim Jānis Rozenfelds – Valdes loceklis līdz 2014. gada 12. februārim Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Fonda pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – fonda pārvaldnieks Fonda pārvaldnieks rīkojās ar Fonda līdzekļiem saskaņā ar Fonda prospektu. Fonda pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Fonda pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus, darījumiem ar Fonda līdzekļiem viņu aizvieto Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	AS "SEB banka"
Pārskata gads:	2013. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerssabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Fonda darbības mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietojuma iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un labākas likviditātes var dot augstāku ienesīgumu.

2013. gada 31. decembrī kopējā fonda neto aktīvu vērtība sastādīja 34 405 270 LVL, vienas daļas vērtība bija 1.45371 LVL. Fonda neto aktīvi 2013. gada laikā samazinājās par 27.73%. Kopš Fonda darbības uzsākšanas Fonda daļas neto ienesīgums ir 3.22%, bet 2013. gada ienesīgums bija 0.17%.

Fonda administratīvie izdevumi bija atbilstoši Fonda prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2013. gadā bija 103 682 latu. Ņemot vērā latu ieguldījumu procentu likmju kritumu, līdzekļu pārvaldītājs pieņēma lēmumu ar 2013. gada 1. aprīli samazināt līdzekļa pārvaldītāja atlīdzību no 0.22% uz 0.15%.

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Ieguldījumu fonda līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka", juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

Latu naudas tirgū gada laikā turpinājās ievērojams būtisks RIGIBID latu procentu likmju kritums visiem termiņiem. RIGIBID 12 mēnešu naudas tirgus likmes 2013. gada laikā saruka no 0.87% līdz 0.43%. Latvijas ekonomikā turpinājās pozitīvas tendences un IKP izaugsme visa 2013. gada laikā ievērojami pārsniedza eiro zonas vidējos rādītājus. Latu procentu likmes saruka zem attiecīgo termiņu likmēm eiro valūtā.

Turpmākās fonda attīstības prognozes

Fonda ieguldījumu portfeļa galvenie mērķi ir nodrošināt ieguldījumu likviditāti un diversifikāciju. 2013. gadā fonda ieguldījumu struktūrā lielāko daļu veidoja īstermiņa depozīti, taču būtiska daļa no fonda līdzekļiem tika izvietota arī Latvijas Republikas parādzīmēs. Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, ieguldījumi tiks veikti tikai eiro valūtā.

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs un Fonda
pārvaldnieks

2014. gada 20. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Latu Rezerves fonds" finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu fonda finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 31. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, tā 2013. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu fondā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes locekle

2014. gada 20. martā



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2009. gada 23. februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā atvērtā ieguldījumu fonda “Latu rezerves fonds” (turpmāk – Fonds) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Fonda kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Fonda līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Fonda līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Fonda dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Fonda līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
2. Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. Fonda vērtības aprēķins atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Fonda līdzekļiem atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors

2014. gada 10. janvāris



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” 2013. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 32. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2013. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ilandra Lejiņa".

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2014. gada 20. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	6 696 620	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	24 170 241	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	3 544 738	3 178 587
KOPĀ AKTĪVI		<u>34 411 599</u>	<u>47 622 788</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	8	(6 329)	(12 979)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(6 329)</u>	<u>(12 979)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>34 405 270</u>	<u>47 609 809</u>

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs un Fonda
 pārvaldnieks

2014. gada 20. martā

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		88 388	465 091
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		155 582	168 264
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	75 709
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	17	-	2 494
Kopā ienākumi:		243 970	711 558
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(5 531)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	(56 089)	(32 448)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(77 136)	(226 548)
Atlīdzība Turētājbankai		(26 546)	(76 358)
Pārējie izdevumi		-	(37)
Kopā izdevumi:		(165 302)	(335 391)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ FONDA DALĪBNIEKIEM		78 668	376 167

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs un FONDA
pārvaldnieks

2014. gada 20. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2013. gadu

	2013	2012
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	47 609 809	54 074 604
Ieguldījumu apliecību daļu pārdošana	22 927 279	39 644 954
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(36 210 486)	(46 485 916)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar Fonda daļām	(13 283 207)	(6 840 962)
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz fonda dalībniekiem	78 668	376 167
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	(13 204 539)	(6 464 795)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	34 405 270	47 609 809
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	32 805 116	37 507 607
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	23 667 218	32 805 116
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.4512922	1.441697
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.4537100	1.4512922

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs un Fonda
pārvaldnieks

2014. gada 20. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2013	2012
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	78 668	376 167
- aprēķinātie procenti	(243 970)	(633 355)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(165 302)	(257 188)
Neto izmaiņa kredītoros	(6 651)	(16 157)
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(1 535 325)	21 474 673
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	14 844 756	(16 652 959)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	13 137 478	4 548 369
Saņemtie procentu ienākumi	511 880	890 510
Neto pamatdarbības naudas plūsma	13 649 358	5 438 879
Ieguldījuma apliecību daļu pārdošana	22 927 279	39 644 954
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(36 210 486)	(46 485 916)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(13 283 207)	(6 840 962)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	366 151	(1 402 083)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 178 587	4 580 670
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	3 544 738	3 178 587

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs un Fonda
pārvaldnieks

2014. gada 20. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu fondu

Naudas tirgus fonda "Latu Rezerves fonds" reģistrācijas datums ir 2002. gada 15. februāris. "Latu rezerves fonds" (turpmāk – "Fonds") ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas apvieno norēķinu konta, īstermiņa depozīta un atvērta depozīta īpašības, bet ir likvidāks par depozītu un var dot augstāku ienesīgumu.

Fonda darbības un ieguldījumu mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietojuma iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem un atvērtajiem depozītiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un likviditātes var dot augstāku ienesīgumu. Saskaņā ar prospektu Fonda manta var tikt ieguldīta parāda vērtspapīros, termiņnoguldījumos un ieguldījumu fondos.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona, un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu fonds ir iekļauts Rīgas Fondu biržā Baltijas fondu sarakstā, bet fonda darījumus var veikt, iesniedzot darījumu rīkojumus Turētājbankā.

Ieguldījuma fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management" juridiskā adrese: Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Ieguldījuma fonda līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka": juridiskā adrese: "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

1.2 Ieguldījumu fondu darbība Latvijā

Saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likumu fonda pārvaldīšanu var veikt Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība, Fonda un Pārvaldītāju darbību uzrauga Finanšu un kapitāla tirgus komisija. Fonda Turētājbanka veic ikdienas uzraudzību pār Fonda līdzekļu likumisku izvietojumu, kā arī kontrolē Fonda daļas vērtības aprēķināšanas pareizību. Ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Fonda manta ir fonda ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no pārvaldītāja, citu tās pārvaldē esošo fondu, kā arī turētājbankas mantas. Pārvaldītāja likvidācijas gadījumā, Fonda manta tiek nodota pārvaldīšanā citam pārvaldītājam.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Fondam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Fonda aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Fonda ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2013. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

(a) ***SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un attiecas uz Fonda darbību un tiem ir ietekme uz šiem finanšu pārskatiem***

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

(b) ***SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un neattiecas uz Fonda darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem***

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

(c) ***Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri neattiecas uz Fonda darbību vai arī nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2013. gadā***

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(c) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri neattiecas uz Fonda darbību vai arī nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2013. gadā (turpinājums)*

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts).

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2010-2012. gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 7 standartus:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām"
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"
- 8. SFPS "Darbības segmenti"
- 13. SFPS "Patiesās vērtības noteikšana"
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS, "Nemateriālie aktīvi"
- izrietošie grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti"
- 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" un
- 39. SGS "Finanšu instrumenti - atzīšana un novērtēšana".

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2011-12-13, gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 4 standartus:

- 1. SFPS "Pirmreizējā piemērošana"
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"
- 13. SFPS "Patiesās vērtības noteikšana" un
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi".

2.2 Procentu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā, vai kur nepieciešams īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Fonda vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajai pirmās dienas peļņai vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.60% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības. Par turētājbankas funkciju veikšanu turētājbanka saņem atlīdzību 0.27% apjomā no Fonda vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

Fonda finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Fonds ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

- (a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi, ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos tiek pārvaldīti, un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos tiek aprēķināti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Fondam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru piršanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

(b) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā "Terminnoguldījumi" un "Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm".

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Fonds nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta, diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņā vai zaudējumos.

2.6 Nodokļu saistības

Fonds nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Fonda finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Fonds darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Fonda uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Fonda kontu atlikumiem turētājbankā - AS "SEB banka" - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu Fonda daļas

Lai nodrošinātu daļu administrēšanas procesu, Fonda līdzekļi tiek izteikti Fonda daļu skaitā (turpmāk – Fonda daļas). Fonda daļa ir Fondā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Fonds ir vērtspapīrs un tas ir iekļauts fondu biržu sarakstos.

Fonda daļas vērtība mainās atkarībā no Fonda darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Fonda līdzekļu vērtību un Fonda daļas vērtību. Fonda daļas vērtība ir attiecība starp Fonda līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Fonda daļu skaitu. Fonda daļas vērtību lieto Fonda daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Fonda daļas tiek dzēstas vai emitētas, saņemot no klienta apstiprinātu rīkojumu Turētājbankā par Fonda daļu pārdošanu vai iegādi, kurā tiek norādīta naudas summa, par kādu apliecības tiek iegādātas vai dzēstas. Daļu skaits tiek aprēķināts rīkojuma izpildes dienā pēc iepriekšējās darba dienas daļas vērtības. Ja klients iesniedz rīkojumu Turētājbankā līdz plkst.14.00, tad norēķini notiek nākamajā darba dienā par tekošās dienas cenu, bet, ja klients iesniedz rīkojumu pēc plkst. 14.00, tad norēķini tiek veikti aiznākamajā darba dienā par iepriekšējās darba dienas cenu.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Fonda daļām.

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Fonda galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Fonda līdzekļu pārvaldē Ieguldījumu sabiedrība ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī fonda prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Fonda līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Fonda ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Fonda prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Pārvaldīšanas stratēģija 2014. gadā

2014. gadā tiks realizēta līdzīga ieguldījumu stratēģija kā iepriekš. Ņemot vērā nepieciešamību nodrošināt augstu fonda likviditāti un zemu svārstīgumu, tiks apzinātas un īstenotas pievilcīgākās ieguldīšanas iespējas. Iegādāties Latvijas Republikas parādzīmes otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tāpēc fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos tiks uzturēts esošajā līmenī, lai panāktu pēc iespējas stabilāku fonda vērtības pieaugumu.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) **Kreditrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Fonda līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Fonda pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Fonda pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Fonda emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Vienā kredītiestādē nevar būt neguldīti vairāk par 20% no neto aktīviem. Fonda prospektā ir noteikti ierobežojumi arī ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Fonda ieguldījumi viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt piecus procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem. Fonda ieguldījumi viena atvērtā fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda aktīviem. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:

- 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma un 25 procentus no vienas emisijas apjoma;
- 2) 25 procentus no viena atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
- 3) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.

Fonda ieguldījumu viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir Latvijā, citā dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus Likumā noteiktajā kārtībā ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātspējas gadījumā.

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Fonda līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Fonda pārvaldnieks rūpīgi seko Fondā ienākošo un no Fonda izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Lai samazinātu risku, Fonda pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpiršanu darījumus jeb repo darījumus. (Skat. 10. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 9., 11. un 12. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Fonda aktīvu vērtība, kas ietekmē Fonda darbības rezultātus. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai samazinātu procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, šis laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Fonda daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Fonds nav veicis ieguldījumus citu uzņēmumu akcijās, tādēļ tas nav pakļauts būtiskam cenu riskam.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka Fonda ieguldījumi no Fonda pamata valūtas atšķirīgā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no Fonda kopējiem aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārrunājot pasaules ekonomikas tendences.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Fonda pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

(d) Kapitāla riska vadība - Fonda kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Fonds nevar kontrolēt. Fondam nav aizņēmumu.

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	24 170 241	22 670 670
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 696 620	21 773 531
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	6 696 620	21 773 531
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	6 696 620	21 773 531
Kopā ieguldījumu portfelis	30 866 861	44 444 201

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir Fondu biržā tirgoti vērtspapīri.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
LR 12 mēn. 10/Okt/2014	Latvija	8 500	LVL	8 478	8 458	0.02
LR 12 mēn. 12/Dec/2014	Latvija	513 600	LVL	511 779	511 052	1.49
LR 12 mēn. 14/Nov/2014	Latvija	2 500 000	LVL	2 491 106	2 486 285	7.23
LR 4.25% 02/Apr/2014 EUR	Latvija	5 042 000	EUR	3 631 147	3 690 825	10.73
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				6 642 510	6 696 620	19.47%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				6 642 510	6 696 620	19.47%

(b) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2012. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
LR 12 mēn. 01/Feb/2013	Latvija	1 445 000	LVL	1 420 326	1 444 429	3.03
LR 12 mēn. 07/Jun/2013	Latvija	650 000	LVL	648 214	647 130	1.36
LR 12 mēn. 12/Jul/2013	Latvija	2 430 800	LVL	2 411 737	2 417 657	5.08
LR 12 mēn. 15/Feb/2013	Latvija	1 019 800	LVL	1 003 112	1 018 778	2.14
LR 12 mēn. 15/Mar/2013	Latvija	1 452 000	LVL	1 430 593	1 449 598	3.04
LR 12 mēn. 15/Nov/2013	Latvija	2 339 200	LVL	2 324 682	2 325 930	4.89
LR 12 mēn. 29/Nov/2013	Latvija	999 800	LVL	993 391	993 697	2.09
LR 12 mēn. 04/Oct/2013	Latvija	1 892 300	LVL	1 880 631	1 877 582	3.94
LR 12 mēn. 18/Jan/2013	Latvija	1 100 000	LVL	1 084 976	1 099 776	2.31
LR 12 mēn. 20/Sept/2013	Latvija	222 200	LVL	220 876	220 559	0.46
LR 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	3 084 100	LVL	3 160 730	3 238 707	6.80
LR 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	3 261 600	LVL	3 353 349	3 442 445	7.23
LR 6 mēn. 26/Apr/2013	Latvija	1 600 000	LVL	1 597 855	1 597 243	3.35
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				21 530 472	21 773 531	45.72%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				21 530 472	21 773 531	45.72%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2013. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
AS "SEB banka"	Latvija	EUR	3 162 618	6 996	3 169 614	9.21%
AS "SEB banka"	Latvija	LVL	3 400 000	408	3 400 408	9.88%
AS "Swedbank"	Latvija	EUR	6 604 002	5 669	6 609 670	19.21%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	EUR	4 568 226	343	4 568 569	13.28%
AS "DnB banka"	Latvija	EUR	4 919 628	2 224	4 921 852	14.31%
AS "DnB banka"	Latvija	LVL	1 500 000	128	1 500 128	4.36%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			24 154 474	15 768	24 170 241	70.25%

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2012. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
AS "SEB banka"	Latvija	EUR	8 282 504	17 726	8 300 230	17.43%
AS "Swedbank"	Latvija	EUR	9 244 307	21 439	9 265 746	19.46%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	EUR	3 092 338	2 370	3 094 708	6.50%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	LVL	2 000 000	9 986	2 009 986	4.22%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			22 619 149	51 521	22 670 670	47.61%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - AS "SEB banka"	3 544 738	3 178 587

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2013.	31.12.2012.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS "SEB Wealth Management"	(4 747)	(9 518)
Atlīdzība turētājbankai – AS "SEB banka"	(1 582)	(3 461)
	(6 329)	(12 979)

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 696 620	-	6 696 620
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 900 536	19 269 705	24 170 241
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	3 528 286	16 452	3 544 738
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(6 329)	-	(6 329)
Kopā	15 119 113	19 286 157	34 405 270
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	43.94%	56.06%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 773 531	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 009 986	20 660 684	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	940 851	2 237 736	3 178 587
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12 979)	-	(12 979)
Kopā	24 711 389	22 898 420	47 609 809
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	51.90%	48.10%	100%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam. Izmaksām pieejamie neto aktīvi ir jāizmaksā daļu īpašniekiem pielikumā 2.9 aprakstītajos termiņos.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. gada 31. decembri*

	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	3 690 825	3 005 795	-	-	6 696 620
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 220 274	12 515 312	1 434 655	-	-	-	24 170 241
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 544 738	-	-	-	-	-	-	3 544 738
Uzkrātie izdevumi	(6 329)	-	-	-	-	-	-	(6 329)
Kopā	3 538 409	10 220 274	12 515 312	5 125 480	3 005 795	-	-	34 405 270
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	10.28%	29.70%	36.38%	14.90%	8.74%	0.00%	0.00%	100%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2012. gada 31. decembri*

	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1 099 775	7 151 513	5 686 819	7 835 424	-	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 068 333	6 992 167	7 610 170	-	-	-	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 178 587	-	-	-	-	-	-	3 178 587
Uzkrātie izdevumi	(12 979)	-	-	-	-	-	-	(12 979)
Kopā	3 165 608	9 168 108	14 143 680	13 296 989	7 835 424	-	-	47 609 809
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.65%	19.25%	29.71%	27.93%	16.46%	0.00%	0.00%	100%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam. Par izmaksām pieejamajiem neto aktīviem nav jāmaksā procentu izdevumi.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2013. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	3 690 825	3 005 795	-	-	6 696 620
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 220 274	12 515 312	1 434 655	-	-	-	24 170 241
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 544 738	-	-	-	-	-	3 544 738
Uzkrātie izdevumi	(6 329)	-	-	-	-	-	-	(6 329)
Kopā	(6 329)	13 765 012	12 515 312	5 125 480	3 005 795	-	-	34 405 270
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.02%)	40.01%	36.37%	14.90%	8.74%	0.00%	0.00%	100%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2012. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1 099 775	7 151 513	5 686 819	7 835 424	-	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 068 333	6 992 167	7 610 170	-	-	-	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 178 587	-	-	-	-	-	3 178 587
Uzkrātie izdevumi	(12 979)	-	-	-	-	-	-	(12 979)
Kopā	(12 979)	12 346 695	14 143 680	13 296 989	7 835 424	-	-	47 609 809
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.03%)	25.93%	29.71%	27.93%	16.46%	0.00%	0.00%	100%

(c) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2013. gada 31. decembri

	LVL	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	0.61%	0.40%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	0.33%	0.30%

(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2012. gada 31. decembri

	LVL	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	0.84%	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1.07%	0.63%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Fonda pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Fonda ienākumu un izdevumu, aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu fonda atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2013. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos <i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	EUR	16 452	(1 645)	1 645
		16 452	(1 645)	1 645

Visi Fonda vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Fonda neto aktīviem.

(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2013. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2013. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta fonda peļņa, ja parāda vērtspapīru ienesīgums izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%	+1%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos <i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	LVL	3 005 795	(29 522)	(55 618)
	EUR	3 690 825	126 439	(42 742)
		6 696 620	96 917	(98 360)

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2012. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	EUR	2 237 736	(223 774)	223 774
		2 237 736	(223 774)	223 774

Visi Fonda vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Fonda neto aktīviem.

(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2012. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta fonda peļņa, ja parāda vērtspapīru ienesīgums izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%	+1%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	EUR	-	-	-
		-	-	-

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram, nākotnes līgumus (futures);
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu likne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Fonds izmanto kotētās tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg, Rīgas fondu biržas un Lietuvas brokeru kotācijas, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

Terminnoguldījumi kredītiestādēs

Tiek pieņemts, ka uz pieprasījumu atmaksājamo un īstermiņa noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Uzkrātie izdevumi

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļotas komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tā atbilst to bilances vērtībai.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

	31.12.2013			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 696 620	-	-	6 696 620
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	6 696 620	-	-	6 696 620
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	24 170 241	-	-	24 170 241
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 544 738	-	-	3 544 738
Uzkrātie izdevumi	(6 329)	-	-	(6 329)
	34 405 270	-	-	34 405 270

	31.12.2012.			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 773 531	-	-	21 773 531
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	21 773 531	-	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	22 670 670	-	-	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 178 587	-	-	3 178 587
Uzkrātie izdevumi	(12 979)	-	-	(12 979)
	47 609 809	-	-	47 609 809

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2013. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 773 531	17 384 441	(32 405 263)	(56 089)	6 696 620
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	22 670 670	80 127 741	(78 628 170)	-	24 170 241
	44 444 201	97 512 182	(111 033 433)	(56 089)	30 866 861

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats (turpinājums)

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2012. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 224 179	39 032 526	(22 450 726)	(32 448)	21 773 531
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	44 298 891	101 499 769	(123 127 990)	-	22 670 670
	49 523 070	140 532 295	(145 578 716)	(32 448)	44 444 201

15. Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto

	2013 LVL	2012 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>(56 089)</u>	<u>(32 448)</u>

16. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>(5 531)</u>	<u>75 709</u>
---	----------------	---------------

17. Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

2013. gada laikā Fonds ārvalstu valūtu svārstību rezultātā ir guvis ienākumus 0 Ls (31.12.2012 – ārvalstu valūtu svārstību rezultātā bija guvis ienākumus 2 494 Ls).

18. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	2013	2012	2011
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (LVL)	(13 204 539)	(6 464 795)	(13 504 499)
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	23 667 218	32 805 116	37 507 607
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	<u>1.45371</u>	<u>1.4512922</u>	<u>1.441697</u>
Fonda ieguldījumu apliecības ienesīgums	0.17%	0.67%	0.64%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

19. Darījumi ar saistītām personām

Ieguldījumu fonds "Latu Rezerves fonds" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu sabiedrība IPAS "SEB Wealth Management", kura mātes uzņēmums ir AS "SEB banka", kam pieder 100% akciju kapitāls. AS "SEB banka" ir "Latu Rezerves fonds" Turētājbanka.

Pārskata periodā Fonds veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS "SEB Wealth Management"

	2013	2012
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(77 136)</u>	<u>(226 548)</u>
<i>(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS "SEB banka":</i>		
Atlīdzība turētājbankai	(26 546)	(76 358)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	<u>38 484</u>	<u>114 974</u>
	<u>11 938</u>	<u>38 616</u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS "SEB banka" kontos. 2013. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi veido 6 570 022 LVL (31.12.2012 – 8 300 230 LVL).

20. Informācijas par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

Fonda ieguldījumu apliecību īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā, kuras ir ieguldījumu sabiedrības saistīto personu turējumā – 0.00%.

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Fonda finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

22. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.